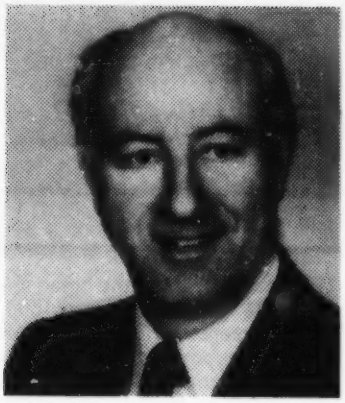
Annual Report 1986-1987

LOTTERIES COMMISSION

NEW BRUNSWICK

90-05617/



HONOURABLE ALLAN E. MAHER
CHAIRMAN
LOTTERIES COMMISSION OF
NEW BRUNSWICK

The Honourable Allan E. Maher
Minister of Finance
Province of New Brunswick

We are pleased to submit to you the eleventh Annual Report of the Lotteries Commission of New Brunswick. This report deals with the operations of the Lotteries Commission of New Brunswick for the Fiscal year 1986-87.

SIGNED:

Ian D. MacBain

Commissioner

E. L. MacKinnon

Commissioner

THE LOTTERIES COMMISSION OF NEW BRUNSWICK

The Commission has two broad areas of responsibility. It develops Provincial lottery policy and represents Provincial interests in the lottery field, particularly as it relates to government operated lotteries. The Commission is also responsible for the administration of the licensing system for all privately operated gaming activities such as raffles and bingos.

The New Brunswick government does not directly operate lotteries but is a shareholder in the Atlantic Lottery Corporation (A.L.C.) and in the Interprovincial Lottery Corporation (I.L.C.). The Atlantic Lottery Corporation is a jointly owned Crown Corporation of the four Atlantic Provinces. In 1986-87 it offered the regional games; the "A-Plus", "Loto 50" and the "Instant Games" in the New Brunswick market. The A.L.C. also handles and markets the products of the Interprovincial Lottery Corporation. The I.L.C. is a Crown Corporation jointly owned by the ten Canadian Provinces. In 1986-87, its three products were; "The Provincial", the "Super Loto" and "Loto 6/49" - all nationwide lottery games.

Two Commissioners represent the Province on the Board of Directors of the Atlantic Lottery Corporation. One Commissioner represents the Province on the board of Directors of the Interprovincial Lottery Corporation.

The "6/49" and "Instant" games continued to be the main source of this years growth. A new regional on line game, "Pik 4" was added this year. The new game was well received while the "6/49" and "Instants" showed very strong growth.

The older "passive" games; "A-Plus", "Loto 50", "Super Loto" and "The Provincial" continued to be a strong but diminshed presence, accounting for twenty-four percent of total sales.

The new lottery licensing regulations saw their first full year of operation this year. These regulations govern the licensing of all bingos, raffles, etc. in the Province. They are designed, in part, to ensure that the money raised from these sources is used for community non-profit benefit and to ensure that the public is treated honestly and fairly.

The Commission issued a total of 898 licenses in 1986-87, an increase of 18.5% over the previous year.The total amount of money spent on licensed gaming in the same year was approximately $31 million, an increase of 35% over the previous year.

The license fee of ten dollars per license yielded $7,240.

The profit share that the Commission receives from the Atlantic Lottery Corporation is directly proportional to ticket sales in the Province. This money is not earmarked for special use. Lottery revenues are treated like other revenues to the Province, by being immediately credited to the Consolidated Revenue Fund.

New Brunswick's share of the 1986-87 net profits of the Atlantic Lottery Corporation was $20,336,000. This was an increase of 32.7% over the previous year. New Brunswick earned 33.5% of total Atlantic Lottery Corporation profits, a very small increase from the share of the previous year.

Total ticket sales in New Brunswick were $65.8 million. The A-Plus game accounted for 12.1% of total New Brunswick sales in 1986-87. The Provincial game accounted for, 5.2%; the Super Loto game, 3.1%; the Loto 50 game, 3.2%; the 6/49 game, 49.7%; the "Pik 4" game, 1.9%; and the Instant games, 24.7%.

LOTTERIES COMMISSION OF NEW BRUNSWICK

FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 1987

AUDITOR'S REPORT

To the Members of the
Lotteries Commission of New Brunswick

I have examined the balance sheet of the Lotteries Commission of New Brunswick as at 31 March 1987 and the statements of income and account with the Province of New Brunswick for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Commission as at 31 March 1987 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 1 to the financial statements applied on a basis consistent with that of the preceding year.

J. S. Astle, F.C.A.
Auditor General

Fredericton, N.B.
26 august 1987

LOTTERIES COMMISSION OF NEW BRUNSWICK
BALANCE SHEET
31 MARCH 1987

	1987	1986
ASSETS		
Curent assets		
Due from Atlantic Lottery Corporation Inc.	$1,387,593	$1,433,808
Other assests		
Funds held by Atlantic Lottery Corporation Inc. re acquisition of fixed assets	222,532	239,354
Investment in share capital of Atlantic Lottery Corporation Inc.	100	100
Investment in share capital of Interprovincial Lottery Corporation	1	1
	222,633	239,455
	$1,610,226	$1,673,263
LIABILITIES AND CONTRIBUTED SURPLUS		
Current liabilities		
Due to Province of New Brunswick	$1,387,593	$1,433,808
Long-term liabilities		
Due to Province of New Brunswick	222,532	239,354
Contributed surplus (Note 2)	101	101
	$1,610,226	$1,673,263

Approved by the Commission

Member

Member

LOTTERIES COMMISSION OF NEW BRUNSWICK
STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 1987

	1987	1986
Income		
Share of net profit of Atlantic Lottery Corporation Inc. - transferred to the account with the Province of New Brunswick	$20,336,205	$15,322,705

LOTTERIES COMMISSION OF NEW BRUNSWICK
STATEMENT OF ACCOUNT WITH THE
PROVINCE OF NEW BRUNSWICK
FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 1987

	1987	1986
Current liability		
Balance, beginning of year	$ 1,433,808	$ 1,382,018
Income for the year	20,336,205	15,322,705
Decrease (increase) in long-term liability in the year	16,822	(24,738)
Funds available to Province of New Brunswick	21,786,835	16,679,985
Less remittances during the year	20,399,242	15,246,177
Balance, end of year	$ 1,387,593	$ 1,433,808
Long-term liability		
Balance, beginning of year	$ 239,354	$ 214,616
Increase (decrease) in long term liability in the year	(16,822)	24,738
Balance, end of year	$ 222,532	$ 239,354)

LOTTERIES COMMISSION OF NEW BRUNSWICK
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 1987

1. Summary of significant accounting policies

a) Accrual basis

The financial statements are prepared using the accrual basis of accounting whereby revenues and expenditures are allocated to the year in which they are earned or incurred irrespective of the date on which the related cash transactions are effected.

b) Investments

The New Brunswick government operates no lotteries but the Province is a shareholder in Atlantic Lottery Corporation Inc. and in the Interprovincial Lottery Corporation (I.L.C.). Atlantic Lottery Corporation Inc. is a jointly-owned Crown Corporation of the four Atlantic provinces. It offers the weekly regional games "A-Plus", "Loto-50" and "Pik 4"as well as the "Instant" game. Atlantic Lottery Corporation Inc. also markets and handles regionally the products of the Interprovincial Lottery Corporation. The I.L.C. is a Crown Corporation jointly owned by the ten Canadian provinces. In the year ended 31 March 1987 its three products were "The Provincial", "Super Loto" and "Lotto 6/49", all national lottery games.

The investments in Atlantic Lottery Corporation Inc. and Interprovincial Lottery Corporation are carried at cost. Net profits of these corporations are distributed annually to the shareholders.

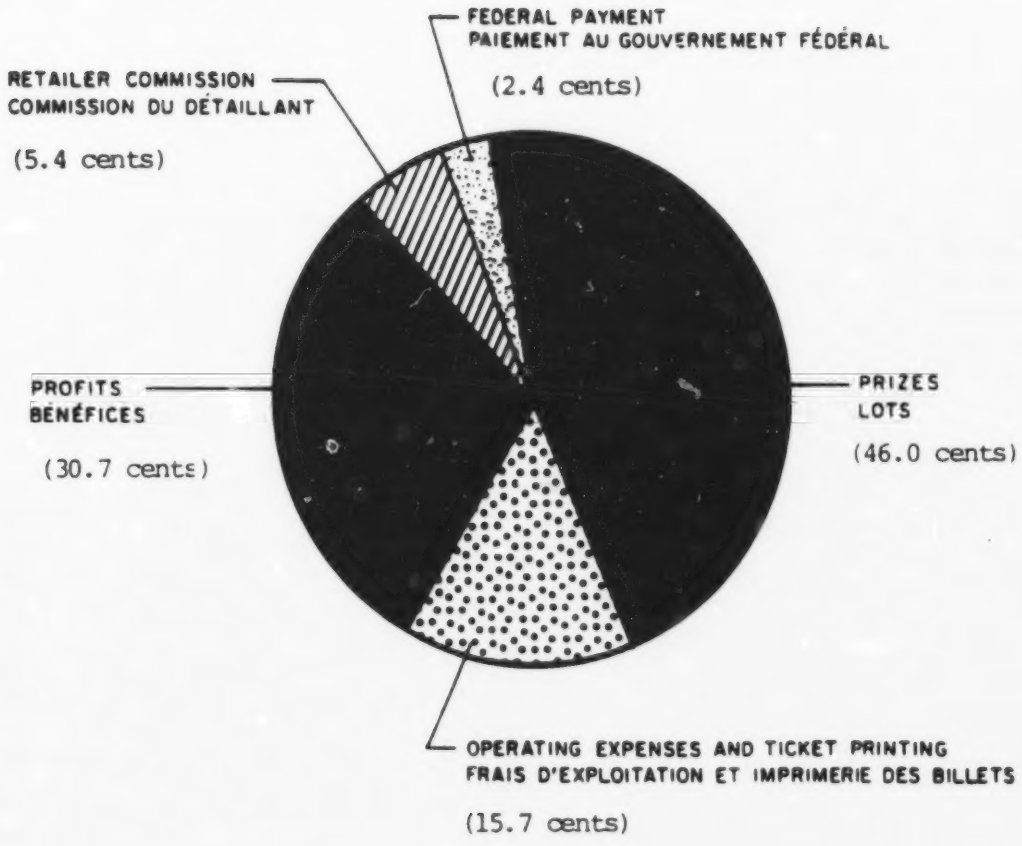
2. Contributed surplus

This amount represents funds paid by the Province of New Brunswick on behalf of the Lotteries Commission of New Brunswick to Atlantic Lottery Corporation Inc. and the Interprovincial Lottery Corporation in exchange for share capital.

3. Lottery licenses

The Province of New Brunswick requires lottery ticket vendors to pay a fee for the right to sell tickets. For the year ended 31 March 1987, these fees amounted to $7,100. This amount is not shown on these financial statements since it is paid directly to the Province of New Brunswick.

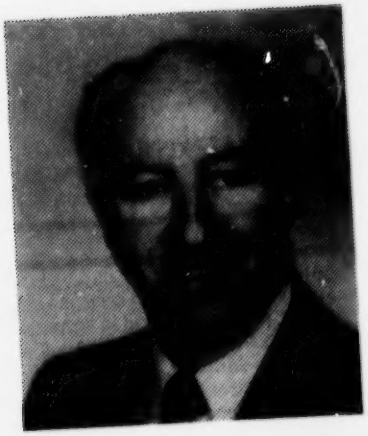
THE LOTTERY DOLLAR
L'ARGENT DE LA LOTERIE



Rapport Annuel 1986-1987

COMMISSION DES LOTERIES

NOUVEAU-BRUNSWICK



L'HONORABLE ALLAN MAHER
PRÉSIDENT DE LA COMMISSION DES
LOTERIES DU NOUVEAU-BRUNSWICK

L'honorable Allan Maher
Ministre des Finances
Province du Nouveau-Brunswick

Nous avons l'honneur de vous présenter le onzième rapport annuel de la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick, pour l'exercice 1986-1987.

Ian D. MacBain

Commissaire

E. L. MacKinnnon

Commissaire

LA COMMISSION DES LOTERIES DU NOUVEAU-BRUNSWICK

La Commission est chargée de deux grands domaines. D'une part, elle définit la ligne de conduite de la province en ce qui concerne les loteries et représente les intérêts de cette dernière en la matière, surtout en ce qui a trait aux loteries exploitées par l'État. D'autre part, la Commission est chargée de la réglementation de tous les jeux de hasard privés, comme les bingos et les tombolas.

La province du Nouveau-Brunswick n'exploite pas de loteries, mais elle est actionnaire de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. (SLA) et de la Société des loteries interprovinciales (SLI). La Société des loteries de l'Atlantique Inc. est une société de la Couronne qui appartient conjointement aux quatre provinces de l'Atlantique. En 1986-1987, elle offrait au, Nouveau-Brunswick, le A-Plus, le Loto 50 et les jeux instantanés. De plus, elle s'occupe des jeux de la Société des loteries interprovinciales et en assure la commercialisation. Cette dernière est une société de la Couronne qui appartient conjointement aux dix provinces. En 1986-1987, elle s'occupe des jeux de la Société des loteries interprovinciales et en assure la commercialisation. Cette dernière est une société de la Couronne qui appartient conjointement aux dix provinces. En 1986-1987, elle a exploité trois jeux à l'échelle nationale, soit le Provincial, le Super Loto et le Lotto 6/49.

Deux commissaires représentent la province au conseil d'administration de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. et un commissaire représente la province au conseil d'administration de la Société des loteries interprovinciales.

Le 6/49 et les jeux instantanés ont continué d'être la principale source de croissance cette année. De plus, un nouveau jeu est maintenant offert dans la région; il s'agit du Pik 4, auquel le public a fait un accueil favorable. Le 6/49 et les jeux instantanés, quant à eux, ont connu une forte croissance.

Les jeux plus anciens et "passifs", soit le A-Plus, le Loto 50, le Super Loto et le Provincial, demeurent tout de même en bonne position, malgré une baisse de popularité, et représentent 24 p. 100 du chiffre d'affaires.

Les nouveaux règlements régissant les bingos, tombolas et autres jeux de hasard ont été appliqués, pour la deuxième année consécutive. Ces règlement visent, en partie, à s'assurer que les fonds provenant de telles sources soient utilisés à des fins de bienfaisance communautaire et à veiller à ce que le public soit traité honnêtement et équitablement.

En 1986-1987, la Commission a délivré 898 licences et permis, ce qui représent une augmentation de 18,5 p. 100 comparativement à l'année précédente. Les profits tirés des jeux autorisés dans la même année se sont chiffrés à environ 31 millions de dollars, une augmentation de 35 p. 100 par rapport à l'année précédente.

Le remise des licences, dont le coût est de 10$ chacune, a rapporté 7 240$.

La part des bénéfices que la Commission reçoit de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. est directement proportionnelle aux ventes de billets réalisées dans la province. L'argent ainsi touché n'est pas attribué à des fins spéciales, mais est plutôt versé immédiatement au Fonds consolidé, comme toutes les autres recettes de la province.

En 1986-1987, la part provinciale des bénéfices nets de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. s'élevait à 20 336 000$, soit une augmentation de 32,7 p. 100 par rapport à l'année précédente. Le Nouveau-Brunswick a reçu 33,5 p. 100 du total des bénéfices de cette société, une très faible augmentation comparativement à l'année précédente.

Au total, les ventes de billets réalisées au Nouveau-Brunswick ont atteint 65,8 millions de dollars. Le jeu A-Plus a généré 12,1 p. 100 de cette somme en 1986-1987; le jeu Provincial, 5,2 p. 100; le Super Loto, 3,1 p. 100; le Loto 50, 3,2 p. 100; le 6/49, 49,7 p. 100; le Pik 4, 1,9 p. 100; et les jeux instantanés, 24,7 p. 100.

COMMISSION DES LOTERIES DU NOUVEAU-BRUNSWICK

ÉTATS FINANCIERS AU 31 MARS 1987

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Aux membres de la
Commission de loteries du Nouveau-Brunswick

J'ai vérifié le bilan de la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick au 31 mars 1987 ainsi que l'état des résultats et l'état du compte avec la province du Nouveau-Brunswick pour l'année terminée à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues et a comporté les sondages et autres procédés que j'ai jugé nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Commission au 31 mars 1987 ainsi que les résultats de ses opérations pour l'année terminée à cette date, selon les principes comptables énoncés dans la note 1 afférentes aux états financiers. Ces principes ont été appliqués de la même manière qu'au cours de l'année précédente.

Le vérificateur général,
J. S. Astle

Fredericton (Nouveau-Brunswick)
Le 26 août 1987

COMMISSION DES LOTERIES DU NOUVEAU-BRUNSWICK
BILAN
31 MARS 1987

	1987	1986
ACTIF		
Actif à court terme		
À recevoir de la Société des loteries de l'Atlantique Inc.	1 387 593$	1 433 808$
Autres éléments d'actif		
Fonds détenus par la Société des loteries de l'Atlantique Inc. pour l'acquisition d'immobilisations	222 532	239 354
Titres de participation au capital social de la Société des loteries de l'Atlantique Inc.	100	100
Titres de participations au capital social de la Société des loteries interprovinciales	1	1
	222 633	239 455
	1 610 226$	1 673 263$
PASSIF ET SURPLUS D'APPORT		
Passif à court terme		
Somme due à la province du Nouveau-Brunswick	1 387 593$	1 433 808$
Passif à long terme		
Somme du à la province du Nouveau-Brunswick	222 532	239 354
Surplus d'apport (Note 2)	101	101
	1 610 226$	1 673 263$

Approuvé par la Commission

Membre

Membre

COMMISSION DES LOTERIES DU NOUVEAU-BRUNSWICK
ÉTAT DES RÉSULTATS
POUR L'ANNÉE TERMINÉE LE 31 MARS 1987

	1987	1986
Recettes		
Part des bénéfices nets de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. versée au compte de la province du Nouveau-Brunswick	20 336 205$	15,322,750$

COMMISSION DES LOTERIES DU NOUVEAU-BRUNSWICK
ÉTAT DU COMPTE AVEC LA PROVINCE
DU NOUVEAU-BRUNSWICK
POUR L'ANNÉE TERMINÉE LE 31 MARS 1987

	1987	1986
Passif à court terme		
Solde au début de l'année	1 433 808$	1 382 018$
Recettes	20 336 205	15 322 705
Diminution (augmentation) du passif à long terme	16 822	(24 738)
Fonds à la disposition de la province du Nouveau-Brunswick	21 786 835	16 679 985
Moins les paiements effectués au cours de l'année	20 399 242	15 246 177
Solde à la fin de l'année	1 387 593$	1 433 808
Passif à long terme		
Solde au début de l'année	239 354$	214 616$
Augmentation (diminution) du passif à long terme	(16 822)	24 738
Solde à la fin de l'année	222 532$	239 354$

COMMISSION DES LOTERIES DU NOUVEAU-BRUNSWICK
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1987

1. Résumé des principaux principes comptables

a) Comptabilité d'exercice

Les états financiers sont préparés en utilisant la méthode de comptabilité d'exercice, qui consiste à imputer les recettes et les dépenses aux comptes de l'année où elles ont été gagnées (dans le cas d'une recette) ou engagées (dans le cas d'une dépense), sans considération du moment où les opérations d'encaissement ou de décaissement sont effectuées.

b) Placements

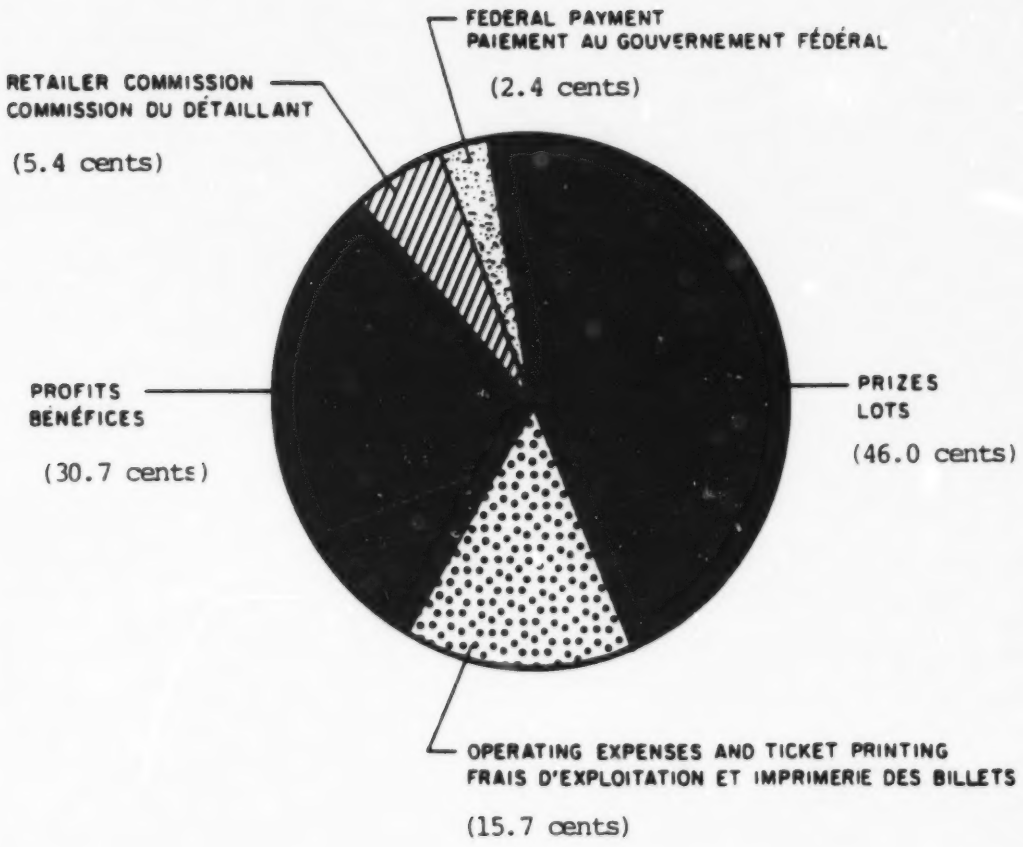
La province du Nouveau-Brunswick n'exploite pas de loteries, mais elle est actionnaire de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. et de la Société des loteries interprovinciales (SLI). La Société des loteries de l'Atlantique. Inc. est une société de la Couronne qui appartient conjointement aux quatre provinces de l'Atlantique. Elle offre, dans la région, les jeux hebdomadaires "A-Plus" et "Loto 50" et Pik 4, ainsi que les jeux instantanés. Elle s'occupe également des jeux de la Société des loteries interprovinciales et en assure la commercialisation à l'échelon régional. Cette dernière est une société de la Couronne qui appartient conjointment aux dix provinces canadiennes. Au cours de l'année terminée le 31 mars 1987, la Société a exploité trois jeux à l'échelle nationale, soit le "Provincial", le "Super Loto" et le "Lotto 6/49".

Les placements dans la Société des loteries de l'Atlantique Inc. et la Société des loteries interprovinciales est comptabilisée au coût. Les bénéfices nets de ces sociétés sont répartis annuellement entre les actionnaires.

2. Surplus d'apport

Ce montant représente la some que verse la province du Nouveau-Brunswick, au nom de la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick, à la Société des loteries de l'Atlantique Inc. et à la Société des loteries interprovinciales, en échange de capital-actions.

3. Licences de loteries

La province du Nouveau-Brunswick exige, de la part des vendeurs, une redevance pour avoir le privilège de vendre des billets. Ces droits s'élevaient à 7 100$ au 31 mars 1987, mais ce montant ne figure pas aux présents états financiers, car les droits sont versés directement à la province.

THE LOTTERY DOLLAR
L'ARGENT DE LA LOTERIE